

TREKRONER REVISION A/S

GODKENDTE REVISORER

Jackson FamilieInvest A/S

Sehesteds Alle 1

3520 Farum

CVR-nr. 31 18 18 28

Årsrapport 2021

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20/4 - 22



Dirigent, Lars M. K. Kjeldsen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance pr. 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

TREKRONER REVISION A/S

GODKENDTE REVISORER

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Jackson FamilieInvest A/S for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 7. februar 2022


Direktionen



Thorleif Jackson


Thorleif Jackson

Bestyrelsen



Niklas Kohl, formand

Lotte Møhring-Andersen Wagner



Lars M. K. Kjeldsen

Thomas Tang Axelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jackson FamilieInvest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jackson FamilieInvest A/S for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller til-sidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejl-information.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Årsregnskabsloven.

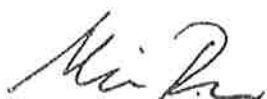
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 7. februar 2022

Trekroner Revision A/S

Godkendte Revisorer

CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn

Statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne34455

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jackson FamilieInvest A/S
Sehesteds Alle 1
3520 Farum

CVR-nr.: 31 18 18 28
Stiftet: 17. december 2007
Hjemsted: Furesø
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Niklas Kohl, formand
Lars M. K. Kjeldsen
Lotte Møhring-Andersen Wagner
Thomas Tang Axelsen

Direktion

Thorleif Jackson

Revision

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Advokat

Nyborg & Rørdam
St. Kongensgade 77
1264 København K

Depotbank

Nordnet Bank
Postboks 2307
1026 København K

Ringkjøbing Landbobank
Kongevejen 272A
2830 Virum

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Formål

Selskabets formål er at foretage investering i aktier, obligationer og andre værdipapirer. Selskabet kan ikke foretage investering i derivater, ligesom selskabet ikke kan optage lån med henblik på investering.

Målsætning

Det er selskabets overordnede målsætning, at få den indre værdi til at vokse så hurtigt som muligt uden at anvende gearing. Den indre værdi defineres i den sammenhæng som egenkapital pr. aktie á nominelt 100 kr. efter afsætning af forlods udbytte til A aktionæren.

Selskabets stiftelse

Selskabet er stiftet af Thorleif Jackson ApS og 21 medstiftere på en stiftende generalforsamling afholdt den 17. december 2007 hos selskabets advokat Nyborg & Rørdam. Thorleif Jackson ApS tegnede som stifter A aktier, mens de øvrige investorer tegnede B aktier.

A aktiernes rettigheder

A aktier giver på generalforsamlinger 10 stemmer pr. aktie, mens B aktier giver én stemme pr. aktie. A aktierne har endvidere ret til forlods udbytte på 20% af selskabets overskud efter skat udover en forrentning af primo egenkapitalen på 6%. Dog kun hvis selskabets egenkapital på statusdagen er højere end på nogen tidligere statusdag, når der korrigeres for kapitaltilgang og kapitalafgang.

Kapitalforhold

Selskabet havde ved stiftelsen en samlet aktiekapital på 20,25 mio. kroner, heraf 3,0 mio. kroner A aktiekapital og 17,25 mio. kroner B aktiekapital. Aktiekapitalen blev udvidet i januar 2008, december 2009, marts 2010, december 2010, maj 2012, september 2014, september 2017 og september 2018. Aktiekapitalen består af 10 mio. kroner A-aktier og 151 mio. kroner B-aktier. Ultimo 2020 ejede selskabet nom. 2,7 mio. kroner A-aktier og 33,105 mio. kroner B-aktier.

Aktionær- og ejerforhold

Selskabet havde 199 forskellige aktionærer den 31. december 2021, mod 198 ultimo 2020. Aktionærer med mere end 5% af aktierne eller 25% af stemmerne fremgår af nedenstående tabel.

Aktionær	A aktier, kr.	B aktier, kr.	Ejerandel, %	Stemmevægt, %
Thorleif Jackson ApS	7.300.000	0	4,53	38,24
Øvrige aktionærer	0	117.895.000	73,23	61,76
Jackson FamilieInvest (egne aktier)	2.700.000	33.105.000	22,24	0
I alt	10.000.000	151.000.000	100,00	100,00

Ledelsesberetning - fortsat

Handel med selskabets aktier

Der har i 2021 været 66 handler med selskabets aktier mod 48 handler i 2020. Handel med selskabets aktier gennemføres normalt til indre værdi ved udgangen af et kvartal. Selskabet har et aktietilbagekøbsprogram, så selskabet kan erhverve egne aktier fra aktionærer, der ønsker at reducere eller sælge deres beholdning.

Årets resultat

Resultat før skat blev kr. 85.252.511 mod kr. 14.517.546 i 2020. Årets skat blev kr. 255.621 (kr. 754.326). Der er alene tale om udbytteskat af de modtagne udbytter på i alt kr. 9.478.599 (kr. 7.854.824). I udbytteskatten er modregnet for meget betalt udbytteskat i tidligere år mv. Resultat efter skat blev kr. 84.996.890 (kr. 13.763.220). Det var selskabets bedste resultat hidtil. Egenkapitalen steg i 2021 fra kr. 363.781.680 til kr. 432.559.887 kr. (gennemsnit kr. 398.170.784).

Udbytte til A-aktionæren

Udbyttevandmærket var den 31. december 2021 vokset til kr. 423.931.578 (1.251.950 aktier x 338,639 kr.), mens selskabets egenkapital ultimo, før forlods udbytte, var kr. 434.030.637. Merafkastet var således kr. 10.099.059, og A-aktionæren dermed optjent forlods udbytte på kr. 2.019.812 (20% af kr. 10.099.059) i 2021. Et aconto forlods udbytte på kr. 1.470.750 er udloddet i december 2021. Restudbyttet på kr. 549.062 forventes udloddet i forbindelse med selskabets ordinære generalforsamling i april 2022.

Administration

Selskabet har i 2021 haft omkostninger til løn, regnskab, revision, generalforsamling, bestyrelseshonorar mv. Selskabets omkostninger til løn blev kr. 1.205.072 (kr. 1.205.256 i 2020) svarende til ca. 0,30% (0,31%) af den gennemsnitlige egenkapital. Honorar til bestyrelsen blev kr. 180.000 (kr. 180.000). Selskabets øvrige administrationsomkostninger blev kr. 262.933 (kr. 86.801). De samlede administrationsomkostninger blev dermed kr. 1.648.005 (kr. 1.472.057), svarende til 0,41% (0,38%) af selskabets gennemsnitlige egenkapital på kr. 398,171 mio.

Selskabets omkostningsprocent

Selskabets omkostninger i forhold til selskabets kapital fremgår af nedenstående skema.

År	Gennemsnitlig egenkapital	Administrationsomkostninger	Adm.omk. procent	Forlods udbytte	For.udb. procent	Omk. i alt procent
2008	21,5 mio. kr.	32.250 kr.	0,15%	-	0,00%	0,15%
2009	25,8 mio. kr.	25.000 kr.	0,10%	1.700.431 kr.	6,59%	6,69%
2010	115,6 mio. kr.	89.145 kr.	0,08%	1.026.020 kr.	0,89%	0,97%
2011	143,9 mio. kr.	133.098 kr.	0,09%	-	0,00%	0,09%
2012	134,9 mio. kr.	158.557 kr.	0,12%	-	0,00%	0,12%
2013	171,0 mio. kr.	185.447 kr.	0,11%	8.853.026 kr.	5,18%	5,29%
2014	234,2 mio. kr.	271.961 kr.	0,12%	-	0,00%	0,12%
2015	258,6 mio. kr.	271.586 kr.	0,11%	-	0,00%	0,11%
2016	283,7 mio. kr.	344.474 kr.	0,12%	-	0,00%	0,12%
2017	342,2 mio. kr.	455.950 kr.	0,13%	6.509.612 kr.	1,90%	2,03%
2018	386,8 mio. kr.	1.993.873 kr.	0,52%	-	0,00%	0,52%
2019	397,5 mio. kr.	2.099.789 kr.	0,53%	-	0,00%	0,53%
2020	383,3 mio. kr.	1.472.057 kr.	0,38%	-	0,00%	0,38%
2021	398,2 mio. kr.	1.648.005 kr.	0,41%	2.019.059 kr.	0,51%	0,92%

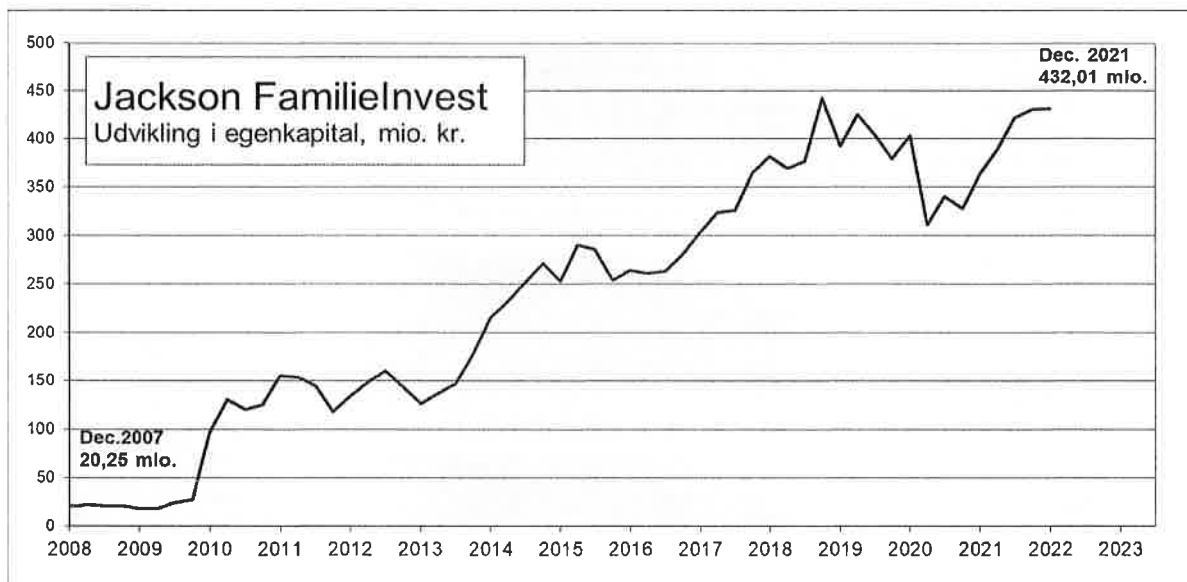
Tabel 1. Selskabets omkostninger år for år i forhold til selskabets gennemsnitlige egenkapital.

I 2022 forventes administrationsomkostninger på niveau med 2021.

Ledelsesberetning - fortsat

Egenkapitalens udvikling

Selskabet blev stiftet i december 2007 med en startkapital på 20,25 mio. kroner. Egenkapitalen er over årene vokset til 432,01 mio. kroner pr. 31. dec. 2021 (efter forlods udbytte er fraregnet). Egenkapitalen er vokset som følge af overskud, kapitaludvidelser og handler med egne aktier. I 2021 steg egenkapitalen med 68,23 mio. kr. Nettoresultatet påvirkede egenkapitalen positivt med 85,00 mio. kr., mens aktietilbagekøb påvirkede egenkapitalen negativt med 16,77 mio. kr. Egenkapitalens udvikling er vist grafisk på nedenstående figur.



Evaluering af selskabets resultat og performance af indre værdi

Selskabets investering i værdipapirer begyndte den 31. januar 2008. Denne dato er derfor valgt som udgangspunkt for evaluering af selskabets resultater. Den indre værdi steg 23,24% i 2021 (5,44% i 2020) fra kr. 280,000 kr. til 345,069 kr., mens verdensindekset steg 31,02%. Verdensindekset defineres som MSCI World net (med udbytter, efter udbytteskat), omregnet til danske kroner. Bruttoafkast (afkast før afsætning af forlods udbytte til A aktionæren), indre værdi og verdensindekset har siden start udviklet sig som følger:

Ledelsesberetning - fortsat

Periode	Bruttoafkast, %	Indre værdi*, %	MSCI World, %	Indre værdi vs. MSCI World, %
2008 (11 mdr.)	-29,3	-29,3	-31,7	2,4
2009	100,0	90,3	25,8	64,5
2010	10,4	9,5	19,7	-10,2
2011	-14,1	-14,1	-2,7	-11,4
2012	11,7	11,7	14,4	-2,7
2013	48,4	42,5	21,2	21,3
2014	-4,2	-4,2	19,2	-23,4
2015	5,5	5,5	10,7	-5,2
2016	16,1	16,1	10,3	5,8
2017	15,4	13,5	7,7	5,8
2018	-9,2	-9,2	-3,8	-5,4
2019	9,0	9,0	30,1	-21,0
2020	5,4	5,4	5,9	-0,5
2021	23,8	23,2	31,0	-7,8

*Efter betaling af honorar til rådgiver og afsætning af forlods udbytte til A aktionær

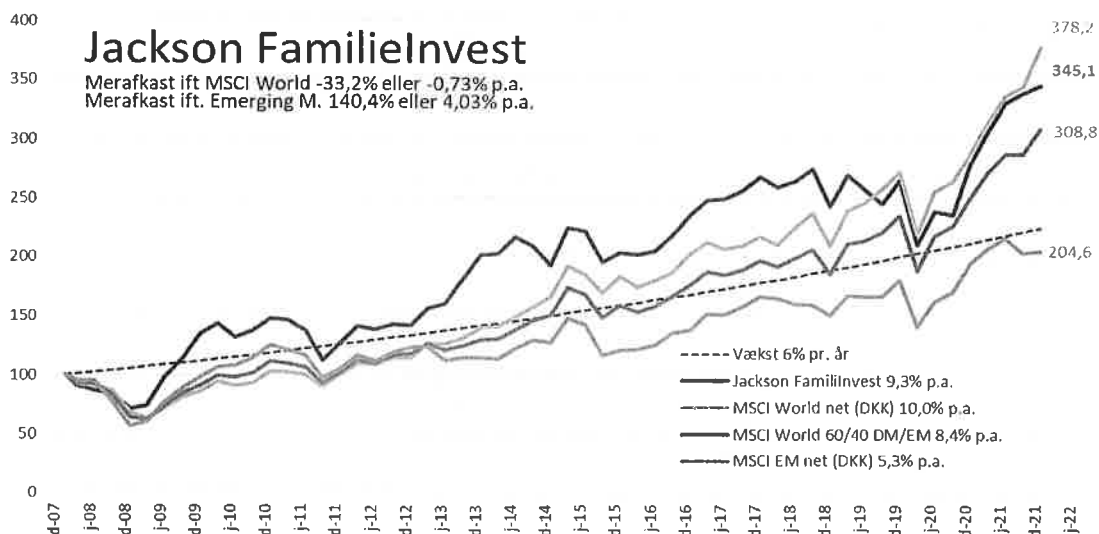
Den indre værdi tabte altså ca. 7,8% til verdensindekset i 2021. Forklaringen på denne underperformance er, at vores portefølje vægter ca. 40% i MSCI Emerging Markets, der kun steg 4,82% i 2021. Et verdensindeks der vægter 60% i Developed Markets og 40% i Emerging Markets steg 22,88% i 2021. Vi slog dette kunstige, men relevante indeks med 0,36% i 2021. Nedenstående tabel viser det akkumulerede afkast siden start.

Periode	Bruttoafkast, %	Nettoafkast*, %	MSCI World, %	Indre værdi vs. MSCI World, %
2008	-29,3	-29,3	-31,7	2,4
2008-2009	41,4	34,6	-14,0	48,6
2008-2010	56,1	47,4	2,9	44,5
2008-2011	34,1	26,6	0,2	26,4
2008-2012	49,8	41,4	14,7	26,7
2008-2013	122,3	101,6	39,0	62,6
2008-2014	113,0	93,1	65,8	27,3
2008-2015	124,7	103,7	83,5	20,2
2008-2016	160,9	136,4	102,4	34,0
2008-2017	201,1	168,2	117,9	50,3
2008-2018	173,4	143,6	109,6	34,0
2008-2019	198,1	165,6	172,6	-7,0
2008-2020	214,3	180,0	188,7	-8,7
2009-2021	289,2	245,1	278,3	-33,2
Afkast pr. år	10,2	9,3	10,0	-0,7

*Efter betaling af honorar til rådgiver og afsætning af forlods udbytte til A aktionær

Ledelsesberetning - fortsat

Grafisk ser udviklingen ud som følger:



Som det fremgår, ligger FamilieInvest (rød kurve) efter verdensindekset (grøn kurve) ved udgangen af 2021. FamilieInvest ligger dog langt foran Emerging Markets indekset (blå kurve) og foran et indeks, der vægter 60% Developed Markets og 40% Emerging Markets (violet kurve).

Forventninger til fremtiden

På lang sigt forventes verdensøkonomien at vokse med knap 3% p.a. før inflation og verdens selskaber forventes at øge deres indtjening med ca. 5% p.a. inkl. inflation. Verdens selskaber forventes at forrente deres egenkapital med 8-10% p.a. og de forventes at returnere knap halvdelen af overskuddet til aktionærerne i form af udbytter og aktietilbagekøb. Selskabernes vækst, udbytter og aktietilbagekøb forventes tilsammen at medføre en værdiskabelse for ejerne på ca. 6-7% p.a. før inflation og ca. 8-9% p.a. efter inflation.

Ledelsen tror ikke det er muligt på kort sigt at forudsige udsving i dollarkurs, rente, inflation, ejendomspriser eller råvarepriser. Vi har derfor ikke nogen håndfaste forventninger til hvordan verdensøkonomien vil udvikle sig på kort sigt endside hvordan aktie- og obligationsmarkedet vil udvikle sig på kort sigt.

Aktiemarkedet er steget med godt 8% p.a. inkl. udbytter og inflation igennem de seneste 100 år. De seneste 10 år, dvs. i perioden ultimo 2011 til ultimo 2021, steg verdensindekset 277,3% (målt i EUR inkl. udbytter, ekskl. udbytteskat), svarende til et annualiseret afkast på 14,2%. De seneste 20 år, dvs. i perioden ultimo 2001 til ultimo 2021, steg verdensindekset 269,2% (målt i EUR inkl. udbytter, ekskl. udbytteskat), svarende til et annualiseret afkast på 6,7%. Verdensindekset har altså outperformat den langsigtede trend på 10-års sigt og underperformat den langsigtede trend en smule på 20-års sigt! Det er reelt umuligt at spå om verdensindeksets performance på kort sigt. Ledelsen har ingen forventninger til hvornår og i hvilken rækkefølge, de forventede langsigtede kursstigninger vil indfinde sig.

Ledelsesberetning - fortsat

Registrering hos Finanstilsynet

Der trådte medio 2014 nye EU regler i kraft for alternative investeringsfonde. Jackson FamilieInvest er omfattet af disse regler. Selskabet har følgelig siden 26. juni 2014 været registreret som en selvforvaltende alternativ investeringsfond. Vi har identifikationsnummer FT25007 hos Finanstilsynet. Selskabet indrapporterer til Finanstilsynet én gang om året. Senest har selskabet indrapporteret i januar 2022.

Det følger af paragraf 5 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., at Jackson FamilieInvest som registreret forvalter må markedsføre sig overfor professionelle investorer samt overfor investorer, som forpligter sig til at investere mindst 100.000 euro. Jackson FamilieInvest må derimod ikke markedsføre sig overfor detailinvestorer i Danmark.

Indberetning til SKAT

Selskabet har pligt til at indberette aktionærernes beholdning af Jackson FamilieInvest aktier til Skattestyrelsen. Vi foretog denne indberetning første gang pr. 31. december 2017. Formålet med indberetningen er at sikre korrekt afregning af skat.

Ændret beskatning for private aktionærer

Vores private aktionærer, der investerer for frie midler, har indtil 31. december 2019 fået deres gevinster beskattet som kapitalindkomst efter lagerprincippet. I perioden 1. januar 2020 til 31. december 2021 har vores private investorer fået deres gevinster beskattet som aktieavance efter lagerprincippet. Det er uklart hvorledes vores private investorer får deres gevinster beskattet i 2022, da Skattestyrelsen har fjernet os fra deres positivliste (aktieavancebeskatning), og vi har anket denne afgørelse. Sagen afgøres af Skatteankestyrelsen i foråret 2022.

Vores øvrige aktionærer vil blive beskattet som hidtil. Eksempelvis betaler vores pensionsinvestorer uændret 15,3% PAL skat, mens vores selskabsinvestorer uændret betaler 22% selskabsskat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vurderes væsentligt at ville kunne påvirke selskabets finansielle stilling

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Jackson FamilieInvest A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

Ved indregning og måling må tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrative omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, aktieudbytte, gevinst og tab på valuta samt værdiregulering af værdipapirer.

Skat af årets resultat

Selskabet er som investeringsselskab kun skattepligtig af dansk udbytte.

Skat af årets resultat henføres herudover til indeholdt udenlandsk udbytteskat, der ikke godskrives.

Regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balance-dagen.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
1 Personaleomkostninger	-1.205.072	-1.205.256
2 Andre driftsomkostninger	-442.933	-266.801
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-1.648.005	-1.472.057
Finansielle indtægter	87.030.296	16.070.859
Finansielle omkostninger	-129.780	-81.256
RESULTAT FØR SKAT	85.252.511	14.517.546
Skat af årets resultat	-255.621	-754.326
ÅRETS RESULTAT	<u>84.996.890</u>	<u>13.763.220</u>

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	549.062	0
Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkap.	1.470.750	0
Overført resultat	82.977.078	13.763.220
FORDELT	<u>84.996.890</u>	<u>13.763.220</u>

A aktionæren har optjent forlods udbytte på kr. 2.019.812 i 2021. Et aconto forlods udbytte på kr. 1.470.750 er udloddet i december 2021. Restudbyttet på kr. 549.062 forventes udloddet i forbindelse med selskabets ordinære generalforsamling i april 2022.

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2021 kr.	2020 kr.
ANLÆGSAKTIVER	0	0
Andre tilgodehavender	5.574.121	564.873
Tilgodehavender	5.574.121	564.873
3 Værdipapirer	429.229.427	366.135.727
Likvide beholdninger	1.231.488	19.252.343
OMSÆTNINGSAKTIVER	436.035.036	385.952.943
AKTIVER	436.035.036	385.952.943

Passiver

<u>Note</u>	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital	161.000.000	161.000.000
Overført resultat	271.010.825	202.781.680
Foreslået udbytte	549.062	0
EGENKAPITAL	432.559.887	363.781.680
Anden gæld	3.475.149	22.171.263
Kortfristede gældsforpligtelser	3.475.149	22.171.263
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.475.149	22.171.263
PASSIVER	436.035.036	385.952.943

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Egenkapital kr.
Egenkapital, primo	161.000.000	202.781.680	0	363.781.680
Egne kapitalandele, netto	-	-14.747.933	-	-14.747.933
Forslag til res.disponering	-	82.977.078	2.019.812	84.996.890
Udbetalt ekstraordinært udby	-	0	-1.470.750	-1.470.750
Egenkapital, ultimo	161.000.000	271.010.825	549.062	432.559.887
			Egenkapital 2021 kr.	Egenkapital 2020 kr.
Egenkapital i alt			432.559.887	363.781.680
Heraf forlods udbytte			-549.062	0
Egenkapital i alt efter forlods udbytte			432.010.825	363.781.680
Beregnet indre værdi efter forlods udbytte			345,069	280,000

Selskabet har i regnskabsåret handlet med beholdningen af egne kapitalandele og besidder pr. balancedagen nominelt kr. 35.805.000, svarende til 22,2% af aktiekapitalen. Handlen med egne kapitalandele er sket for at tilgodese investorer som ønsker at ind- eller udtræde af selskabet.

Aktiekapitalen består af 161.000.000 aktier á nominelt kr. 1 eller multipla heraf. Kapitalen er opdelt i to klasser, hvor kr. 10.000.000 er A-aktier, og kr. 151.000.000 er B-aktier. A-aktierne er tillagt særlige forlods udbytterettigheder og giver 10 stemmer ved generalforsamlingen imod B-aktiernes 1 stemme pr. aktie.

Bortset fra opdelingen i A- og B-aktier med de dertil knyttede stemme- og udbytterettigheder har ingen aktier i øvrigt særlige rettigheder.

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
1 Personalemkostninger		
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Andre driftsomkostninger		
Revision og regnskabsmæssig assistance, årsrapport	55.000	55.000
Regnskabsmæssig assistance i øvrigt	32.875	15.563
Juridisk assistance	0	14.555
Generalforsamling	158.368	0
Bestyrelseshonorar	180.000	180.000
Markedsføringsmateriale	<u>16.690</u>	<u>1.683</u>
	<u>442.933</u>	<u>266.801</u>
3 Oplysning om dagsværdi, værdipapirer		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelse	<u>63.568.376</u>	
Aktiver der måles til dagsværdi, ultimo	<u>429.229.427</u>	